



Tresides Commodity One A (a)

Stand: 29. März 2022

tresides

asset management

Stammdaten

Kategorie	Rohstofffonds
Vertriebszulassung	AT, DE
Zielgruppe	Institutionell
Risikoklasse	6 von 7
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	95,39 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflegedatum	29.12.2014
Geschäftsjahr	30.09.
ISIN	DE000A1W1MH5
WKN	A1W1MH
Bloomberg Ticker	TRECOM1 GR Equity

Konditionen

Mindestanlagebetrag	keiner
Ausgabepreis	156,85 EUR
Rücknahmepreis	156,85 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Vertriebsvergütung p.a.	keine
Total Expense Ratio p.a. (30.09.2019)	0,86 %

Fondsmanager



Michael Krauß

Ratings & Auszeichnungen



Fondsstrategie

Das Ziel der Anlagepolitik des Tresides Commodity One ist die indirekte Teilhabe an der Entwicklung der internationalen Rohstoff- und Warenterminmärkte. Dies wird dadurch erreicht, dass durch Derivate die Wertentwicklung eines oder mehrerer Rohstoff-Indizes für das OGAW-Sondervermögen nachgebildet wird.

Wertentwicklung seit Auflage¹



Stand: 29.03.2022

Wertentwicklungen¹

lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
+21,97 %	+8,08 %	+28,62 %	+54,71 %	+53,61 %	+70,59 %	+59,66 %
29.03.2021 - 29.03.2022	29.03.2020 - 29.03.2021	29.03.2019 - 29.03.2020	29.03.2018 - 29.03.2019	29.03.2017 - 29.03.2018		
+54,71 %	+48,89 %	-33,32 %	-3,26 %	+14,81 %		
2021	2020	2019	2018	2017		
+39,62 %	-3,84 %	+3,38 %	-8,72 %	+13,58 %		

Stand: 29.03.2022

Ausschüttungen und Ausschüttungsrenditen²

2021	2020	2019	2018	2017	2016	Ø seit Auflage
0,10 EUR	0,10 EUR	0,35 EUR	0,68 EUR	0,22 EUR	0,09 EUR	0,24 EUR
0,08 %	0,11 %	0,38 %	0,70 %	0,22 %	0,10 %	0,25 %

Stand: 29.03.2022

Kennzahlen

Volatilität (1 Jahr)	+19,39 %	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-10,32 %
Längste Gewinnperiode (1 Jahr)	10 Monate	Maximum Runup (1 Jahr)	+73,18 %
Längste Verlustperiode (1 Jahr)	10 Monate	Sharpe Ratio (1 Jahr)	2,84

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Angesichts der geopolitischen Entwicklungen in der Ukraine kam es bei Rohstoffen mit hoher Abhängigkeit zur russischen bzw. ukrainischen Produktion zu gesteigerten Unsicherheiten hinsichtlich der weiteren Versorgungslage. Zusätzliche Risikoprämien wurden entsprechend aufgebaut angesichts drohender Verwerfungen in den globalen Lieferketten bzw. Produktionsabläufen. Steigende Energiepreise führen dabei generell zu höheren Produktions- und Transportkosten, sodass von einer weiterhin hohen bzw. sogar weiter ansteigenden Inflationsentwicklung auszugehen ist.

Der BCOM-Sub-Sektor (BCOM = Bloomberg Commodity Index) für Energie stieg infolgedessen um +4,4% (alle Angaben auf USD-Basis, Zeitraum 31.01.2022 bis 28.02.2022). Die Subsektoren für Industriemetalle (+6,3%), Edelmetalle (+6,5%) und Agrarrohstoffe (+8,8%) schlossen den Monat ebenfalls positiv ab.

Bei der Betrachtung auf Einzelrohstoffebene stiegen im Tresides Anlageuniversum Aluminium (+11,7%), Rohöl der Sorte Brent (+11,5%) und Heizöl (+11,3%) am stärksten an. Am schwächsten schnitten US-Erdgas (-9,5%), Baumwolle (-4,6%) und Kakao (-1,8%) ab.

Im Februar 2022 erzielte der Tresides Commodity One ein Monatsergebnis von ca. +4,9%. Der breite BCOM-Index kam auf +6,2%.

Im Gesamtjahr 2022 weisen sowohl der Tresides Commodity One mit ca. +12,9% ebenso wie der breite BCOM-Index (+15,2%) positive zweistellige Renditen auf.

Dabei verzichtet der Tresides Commodity One gänzlich auf sämtliche im Welternährungsindex der Vereinten Nationen enthaltene Grundnahrungsmittel (u.a. Weizen, Mais, Soja, Viehzucht).

Die nächste Indexanpassung findet am 7. April 2022 statt.



Tresides Commodity One A (a)

Stand: 29. März 2022

tresides

asset management

Details zur

Asset Management Gesellschaft

Tresides steht für **konsequentes Investieren**. Das aktuell Kapitalmarktumfeld ist geprägt von generell niedrigen Zinsen, zunehmenden Risiken bei Rentenninvestments, kürzeren Börsenzyklen und stark marktbeeinflussenden Notenbankeingriffen. Tresides bietet Investmentfonds an, die diesen Herausforderungen mit Konsequenz und Weitsicht begegnen.

Tresides steht für **aktive Risikoreduktion**. Nur wer die richtigen Risiken eingeht, kann am Kapitalmarkt einen nachhaltigen Wertzuwachs erzielen. Aktive Abweichungen zu ineffizienten Benchmark-Indizes reduzieren die Risiken und erhöhen die Portfolioqualität.

Tresides steht für **fundierte Entscheidungen**. Die Vernetzung von Spezialisten mit langjähriger Markterfahrung und tief greifendem Know-how in den Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe ist eine wesentliche Voraussetzung für Investmententscheidungen, die konsequent mehr Wert schaffen.

Kontakt

Asset Management Gesellschaft:

Tresides Asset Management GmbH
Stephanstraße 25
70173 Stuttgart
Tel. +49 711 33 503-500
info@tresides.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Tel. +49 (221) 790 799 - 0
fonds@ampega.de

Rechtliche Hinweise

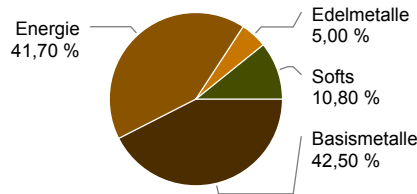
Dieses Dokument stellt eine Werbung dar und dient der Beschreibung unserer Leistungen und des jeweiligen Produkts. Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot für den Kauf oder Verkauf des genannten Produkts dar. Es ersetzt auch nicht die individuelle und persönliche Beratung des Anlegers.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle unverbindliche Auffassung der Tresides Asset Management GmbH wieder und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Darstellung vergangeneheitsbezogener Daten oder die Abbildung von Auszeichnungen geben keinen Aufschluss über die zukünftige Entwicklung des genannten Produkts.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsprospekte in Verbindung mit den neuesten Halbjahres- und/oder Jahresberichten sowie die wesentlichen Anlegerinformationen. Diese Unterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei der Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, 50679 Köln in schriftlicher Form sowie unter www.ampega.de in elektronischer Form erhältlich. Die jeweiligen Produkte dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Allokationen Index³ (08.07.2021)

Sektorengewichtung



Zusammensetzung

Baumwolle	10,83 %
Benzin	10,83 %
WTI Öl	10,83 %
Brent	10,00 %
Gasöl	10,00 %
Zinn	10,00 %
Zink	7,50 %
Blei	7,50 %
Nickel	7,50 %
Kupfer	5,00 %
Aluminium	5,00 %
Platin	5,00 %

Vermögensallokation Renten (28.02.2022)

Kasse	36,86 %
Staatsanleihen & SSAs	28,55 %
Covered Bonds	21,30 %
Sonstige	13,29 %

Chancen und Risiken

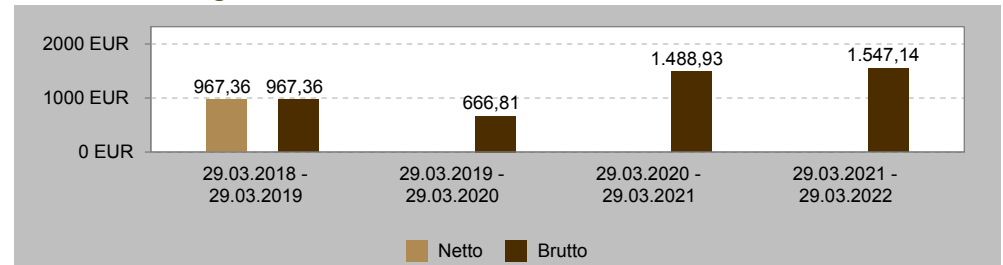
Chancen:

- + Kurschancen der Rohstoffmärkte
- + Systematische Minimierung von Rollverlusten
- + Systematische Bevorzugung von Rollgewinnen
- + Risikostreuung durch Diversifikation auf zwölf Rohstoffe aus vier Sektoren

Risiken:

- Kursrisiken der Rohstoffmärkte
- Allgemeines Währungs-, Markt- und Emittentenrisiko
- Politische Risiken und Kartelle, Wetter und Naturkatastrophen
- Risiken aus Derivateinsatz
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf

Wertentwicklung von 1000 EUR¹



¹Erläuterung zur Wertentwicklung

Die Bruttoentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten wie z.B. die Verwaltungsvergütung. Weitere Kosten wie z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte können auf Kundenebene individuell anfallen und mindern die Wertentwicklung dementsprechend.

²Erläuterung zu den Ausschüttungen

Die steuerliche Behandlung der Ausschüttung ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Die Ausschüttungsrendite berechnet sich anhand der Ausschüttung und des jeweiligen Rücknahmepreises am Tag der Ausschüttung.

³Änderung der Zusammensetzung des Index bzw. Veränderungen der Gewichtungen im Index erfolgen jeweils am 5. „Index Business Day“ (Rolltag) eines jeden Quartals. Die Sektorengewichtung und Zusammensetzung bezieht sich auf den letzten Rolltag. Die Gewichtung können sich durch Marktbewegung bis zum nächsten Rolltag verändern.